



IMMUNOVIA OFFENTLIGGÖR SLUTLIGA VILLKOR I FÖRETRÄDESEMISSION

Immunovia AB (publ) ("Immunovia" eller "Bolaget"), offentliggjorde den 27 augusti 2025 att styrelsen, villkorat av efterföljande godkännande av extra bolagsstämma i Bolaget den 29 september 2025, beslutat om en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Immunovias styrelse offentliggör idag de slutliga villkoren för Företrädesemissionen.

Sammanfattning

- Den som på avstämningsdagen den 3 oktober 2025 är registrerad som aktieägare i Immunovia erhåller tolv (12) teckningsrätter för varje befintlig aktie som innehas i Bolaget. Elva (11) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
- Företrädesemissionen innebär nyemission av högst 333 908 814 aktier.
- Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,30 SEK per aktie.
- Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Immunovia cirka 100 MSEK före emissionskostnader.
- Teckningsperioden för Företrädesemissionen löper från och med den 7 oktober 2025 till och med den 21 oktober 2025.
- Bolaget har för avsikt att använda nettolikviden från Företrädesemissionen, efter återbetalning av bryggglån, för att finansiera den kommersiella lanseringen av PancreaSure under andra halvåret 2025 och för ytterligare studier som stödjer ersättning från betalare i USA.
- Företrädesemissionen förutsätter godkännande av extra bolagsstämma den 29 september 2025.
- Företrädesemissionen omfattas till cirka 1 procent av teckningsåtaganden och till cirka 99 procent av garantiåtaganden, motsvarande totalt cirka 100 procent av Företrädesemissionen.

Villkor för Företrädesemissionen

Styrelsen beslutade den 27 augusti 2025, villkorat av efterföljande godkännande av extra bolagsstämma den 29 september 2025, om Företrädesemissionen. Den som på avstämningsdagen den 3 oktober 2025 är registrerad som aktieägare i Immunovia erhåller tolv (12) teckningsrätter för varje befintlig aktie som innehas i Bolaget. Elva (11) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Företrädesemissionen innebär emission av högst 333 908 814 aktier.

Teckningskursen per aktie har fastställts till 0,30 SEK. Teckningskursen motsvarar, i enlighet med de principer som framgick av Bolagets pressmeddelande den 27 augusti 2025, cirka 70 procent av den teoretiska aktiekursen efter avskiljandet av rätter (TERP), baserat på den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 12 – 25 september 2025. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Immunovia cirka 100 MSEK före emissionskostnader.

Teckning av aktier med eller utan företrädesrätt ska ske under perioden från och med den 7 oktober 2025 till och med den 21 oktober 2025. Teckningsrätter som inte utnyttjas under teckningsperioden blir ogiltiga och förlorar sitt värde. Handel med teckningsrätter beräknas ske på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 7 oktober 2025 till och med den 16 oktober 2025 samt handel i BTA (betalda tecknade aktier) under perioden från och med den 7 oktober 2025 till och med den 10 november 2025.

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske; i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 333 908 814 aktier, från 306 083 080 aktier till 639 991 894 aktier, och aktiekapitalet kommer att öka med 10 017 264,42 SEK, från 9 182 492,40 SEK till 19 199 756,82 SEK. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, vid full teckning, en utspädningseffekt om cirka 52,2 procent av röster och kapital i Bolaget.

Teckningsåtaganden och garantiåtaganden

Som kommunicerades i pressmeddelandet den 27 augusti 2025 avsåg styrelseledamöter i Bolaget och Bolagets VD Jeff Borcharding att ingå i bindande teckningsåtaganden efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för det andra kvartalet 2025 den 28 augusti 2025. De bindande teckningsåtagandena har ingåtts och Bolaget har därmed erhållit teckningsåtaganden uppgående till cirka 1 MSEK, motsvarande cirka 1 procent av Företrädesemissionen, från samtliga medlemmar av Bolagets styrelse och Bolagets VD Jeff Borcharding. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsåtaganden.

Immunovia har även erhållit garantiåtaganden från ett antal externa investerare om cirka 99 MSEK, motsvarande cirka 99 procent av Företrädesemissionen. Garantierna består dels av så kallade bottengarantier om cirka 79 MSEK som avser utrymmet från 1 MSEK till 80 MSEK i Företrädesemissionen och dels av en så kallad toppgaranti om cirka 20 MSEK som avser utrymmet från 80 MSEK till 100 MSEK i Företrädesemissionen. Utrymmet från 0 SEK till 1 MSEK avser teckningsåtaganden. Topp- och bottengarantiåtagandena har ingåtts med

samma emissionsgaranter. Garantiersättning utgår för bottengarantiåtaganden med 11 procent av det garanterade beloppet i kontanter eller 13 procent av det garanterade beloppet i aktier, där teckningskursen för sådana aktier ska motsvara teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen. Garantiersättning utgår för toppgarantiåtaganden med 12 procent av det garanterade beloppet i kontanter eller 14 procent av det garanterade beloppet i aktier, där teckningskursen för sådana aktier ska motsvara teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen.

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsåtaganden och garantiåtaganden om upp till cirka 100 MSEK, motsvarande cirka 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning, eller liknande arrangemang.

I syfte att möjliggöra nyemission av aktier som garantiersättning till de emissionsgaranter som väljer att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade aktier har styrelsen förslagit att den extra bolagsstämman den 29 september 2025 beslutar om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av sådana aktier till emissionsgaranter.

Teckning av aktier i Företrädesemissionen (på annat sätt än med stöd av företrädesrätt), som resulterar i att en investerare förvärvar ett aktieinnehav motsvarande eller överstigande ett tröskelvärde om tio (10) procent eller mer av det totala antalet röster i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen, ska anmälas till Inspektionen för Strategiska Produkter innan investeringen. I den mån en garants fullgörande av sitt garantiåtagande innebär att investeringen måste godkännas av Inspektionen för strategiska produkter enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar, är sådan del av garantiåtagandet villkorad av underrättelse om att ansökan om att investeringen lämnas utan åtgärd eller att godkännande har erhållits från Inspektionen för Strategiska Produkter.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

29 september 2025	Extra bolagsstämma
1 oktober 2025	Sista dag för handel i aktien inkl. företrädesrätt
2 oktober 2025	Första dag för handel i aktien exkl. företrädesrätt
3 oktober 2025	Beräknat offentliggörande av Informationsdokumentet
3 oktober 2025	Avstämningsdag i Företrädesemissionen
7 oktober 2025 – 16 oktober 2025	Handel i teckningsrätter
7 oktober 2025 – 21 oktober 2025	Teckningsperiod
23 oktober 2025	Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen
7 oktober 2025 – 10 november 2025	Handel i betalda tecknade aktier (" BTA ")

Lock-up-åtaganden

I samband med Företrädesemissionen har styrelsen och ledningen med aktieinnehav i Immunovia genom avtal förbundit sig gentemot Vator Securities AB att, med sedvanliga undantag, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Vator Securities AB. Beslut att lämna sådant skriftligt samtycke beslutas av Vator Securities AB och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock-up-åtagandena omfattar endast de aktier som innehas före Företrädesemissionen och lock-up-perioden varar under 180 dagar efter offentliggörandet av Företrädesemissionen.

Extra bolagsstämma

Företrädesemissionen är villkorad av godkännande vid en extra bolagsstämma den 29 september 2025. Beslutet om Företrädesemissionen är villkorat av att den extra bolagsstämman även beslutar om ändring av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag till den extra bolagsstämman.

Informationsdokument

Inget prospekt kommer att tas fram i samband med Företrädesemissionen. Bolaget kommer att upprätta och publicera ett informationsdokument ("**Informationsdokumentet**") i enlighet med artikel 1.4 db i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats omkring den 3 oktober 2025.

Rådgivare

Vator Securities AB är finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Vator Securities AB är även emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jeff Borcharding, VD

jeff.borcharding@immunovia.com

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 september 2025 kl. 20:50.

Immunovia i korthet

Immunovia AB är ett diagnostikföretag med visionen att öka överlevnadsfrekvensen för patienter med bukspottkörtelcancer genom tidig upptäckt av cancer. Immunovia fokuserar på utveckling och kommersialisering av blodbaserade tester för att detektera proteiner och antikroppar som indikerar att en högriskindivid har utvecklat bukspottkörtelcancer. Immunovia samarbetar och engagerar sig med vårdgivare, ledande experter och patientgrupper globalt för att göra detta test tillgängligt för alla högriskgrupper för bukspottkörtelcancer.

USA är världens största marknad för upptäckt av cancer i bukspottkörteln. Bolaget uppskattar att den adresserbara amerikanska marknaden omfattar 1,8 miljoner individer som årligen kan dra nytta av ett test.

Immunovias aktier (IMMNOV) är noterade på Nasdaq Stockholm. För mer information, besök www.immunovia.com.

VIKTIG INFORMATION

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Immunovia i någon jurisdiktion, varken från Immunovia eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i Prospektförordningen och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Inget prospekt kommer att upprättas i samband med Företrädesemissionen. Bolaget kommer att upprätta och publicera Informationsdokumentet i den form som föreskrivs av bilaga IX i Prospektförordningen innan teckningsperioden i Företrädesemissionen inleds. Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i Bolaget. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för att beskriva bakgrunden till Företrädesemissionen och gör inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande. Ingen försäkran ska lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet. Vator Securities agerar för Immunovia i samband med Företrädesemissionen och inte för någon annans räkning. Vator Securities är inte ansvarig gentemot någon annan än Immunovia för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med Företrädesemissionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns här i får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns här i, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)–(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "**relevanta personer**"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta

pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår här lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "

Produktstyrningskraven i MiFID II") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("Målmarknadsbedömningen").

Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

Utländska direktinvesteringar

Då Immunovia anses bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av Inspektionen för strategiska produkter. Bolaget kommer att publicera mer information om detta på Bolagets webbplats, www.immunovia.com, senast i samband med offentliggörandet av Informationsdokumentet.

För mer information, vänligen kontakta

Jeff Borcharding, VD

jeff.borcharding@immunovia.com

Immunovia i korthet

Immunovia AB är ett diagnostikföretag med visionen att öka överlevnadsfrekvensen för patienter med bukspottkörtelcancer genom tidig upptäckt av cancer. Immunovia fokuserar på utveckling och kommersialisering av blodbaserade tester för att detektera proteiner och antikroppar som indikerar att en högriskindivid har utvecklat bukspottkörtelcancer.

Immunovia samarbetar och engagerar sig med vårdgivare, ledande experter och patientgrupper globalt för att göra detta test tillgängligt för alla högriskgrupper för bukspottkörtelcancer.

USA är världens största marknad för upptäckt av cancer i bukspottkörteln. Företaget uppskattar att den adresserbara amerikanska marknaden omfattar 1,8 miljoner individer som årligen kan dra nytta av ett test.

Immunovias aktier (IMMNOV) är noterade på Nasdaq Stockholm. För mer information, besök www.immunovia.com.